



# 沪锌产业日报

2022-12-07

撰写人:陈一兰 从业资格证号:F3010136 投资咨询从业证书号:Z0012698

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	沪锌主力合约收盘价(日, 元/吨)	24610	-5↓	LME三个月锌15:00报价(日, 美元)	3126	-0.5↓
	沪锌主力-下月价差(日, 元/吨)	175	25↑	沪锌总持仓量(日, 手)	230157	5094↑
	沪锌前20名净持仓(日, 手)	12259	6881↑	沪锌仓单(日, 手)	25	0
	上期所库存(周, 吨)	17931	-2472↓	LME库存(日, 吨)	38975	-775↓
现货市场	上海有色网0#锌现货价(日, 元/吨)	25360	130↑	长江有色市场1#锌现货价(日, 元/吨)	25280	140↑
	ZN主力合约基差(日, 元/吨)	750	135↑	LME锌升贴水(0-3)(日, 美元/吨)	23	9.5↑
	昆明50%锌精矿到厂价(日, 元/吨)	17930	110↑	上海85%-86%破碎锌(日, 元/吨)	19350	100↑
上游情况	WBMS: 锌供需平衡(月, 万吨)	29.1	4.4↑	LIZSG: 锌供需平衡(月, 千吨)	-103	-1.9↓
	ILZSG: 全球锌矿产量:当月值(月, 万吨)	104.41	-1.26↓	国内精炼锌产量(月, 万吨)	58.3	5.5↑
	锌矿进口量(月, 万吨)	39.36	0.3↑	50%锌矿进口加工费(周, 美元/吨)	235	0
产业情况	北方地区精炼锌加工费(周, 元/吨)	4100	0	南方地区精炼锌加工费(周, 元/吨)	3600	0
	精炼锌进口量(月, 吨)	1007.12	-3477.35↓	精炼锌出口量(月, 吨)	5805.38	-3514.33↓
	锌社会库存(周, 万吨)	4.1	0.02↑	沪伦比值(日)	7.87	0
下游情况	产量:镀锌板:当月值(月, 万吨)	195	4↑	镀锌板销量(月, 万吨)	199	5↑
	房屋新开工面积(月, 万平方米)	103722	8955↑	房屋竣工面积(月, 万平方米)	46565	5686↑
	汽车产量(月, 万辆)	255.9	-19.9↓	空调产量(月, 万台)	1858	250.8↑
期权市场	锌平值看涨期权隐含波动率(日, %)	19.8	0.23↑	锌平值看跌期权隐含波动率(日, %)	19.49	-0.16↓
	锌平值期权20日历史波动率(日, %)	14.62	-0.31↓	锌平值期权60日历史波动率(日, %)	23.48	-0.04↓
行业消息	<p>1、新疆地区某铁锌矿山表示, 尽管矿山生产仍可保持正常, 但货物运输受到疫情影响并未进入市场交易, 出现近2个月的库存积压。尽管近期多地疫情管控逐渐放开, 但受到锌精矿供应宽松加工费上涨等因素影响, 矿山对后续销售预期并不乐观, 可能考虑适量减产以应对库存压力。</p> <p>2、12月7日, 国家卫健委发布《关于进一步优化落实新冠肺炎疫情防控措施的通知》以及相关政策解读。通知要求, 感染者要科学分类收治, 具备居家隔离条件的无症状感染者和轻型病例一般采取居家隔离, 也可自愿选择集中隔离收治等十条。</p>					
观点总结	<p>宏观上, 发布的美国经济数据好于预期, 衰退预期短暂减弱, 美元指数反弹; 国内发布疫情防控新十条, 市场对消费重振信心。供应上, 国外仍需关注欧洲复产情况, 国内锌精矿加工费仍维持向好趋势, 带动冶炼厂生产积极性, 加上接近年底的赶产计划, 供应上偏宽松, 但原材料运输及生产让精炼锌产量增加幅度存不确定性。需求端, 近期政策不断利好房地产, 但消费淡季, 镀锌开工持续下滑, 今日天津锌锭现货市场偏紧, 升水相对坚挺, 宁波锌市场成交仍清淡。库存上, 国内外偏低, 国内疫情对运输的影响仍在。沪锌zn2301合约短期轻仓震荡思路为主, 注意操作节奏及风险控制。</p>					
提示关注						